

【第 447 期】济安金信基金周报

(2019.10.14—2019.10.18)

上周要点

◆ 基础市场概述

目录

一、基础市场回顾	2
(一) 股票市场	2
1.A 股市场回顾.....	2
2.腾讯济安指数表现	2
3.市场要闻.....	3
(二) 基金市场	4
(三) 资金概况	4
1.沪深两市融资资金	4
2.沪股通、深股通资金流向.....	5
二、各类基金整体表现	5
(一) 权益类基金	5
1.股票基金	6
2.混合基金	6
3.ETF	6
4.QDII.....	7
(二) 固定收益类基金	7
1.货币市场基金.....	7
2.债券基金	7

济安金信基金评价中心

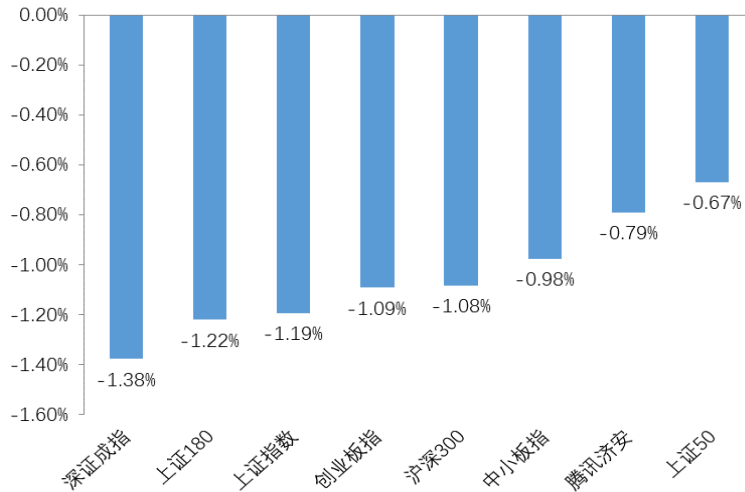
基金评价中心基金研究员 张碧璇
Email: zbx@jajx.com

地址: 北京市海淀区万柳东路 25 号万
泉商务花园 301

一、基础市场回顾

(一) 股票市场

图 1：指数动态（2019.10.14—2019.10.18）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2019.10.14—2019.10.18）受外盘走强以及中美贸易磋商利好消息刺激，周初两市股指集体高开并震荡走强，沪指最高上冲至 3026 点。但随后几个交易日大盘持续调整，并于周五出现全天单边下行的走势，主要股指整周全部收阴。截至 10 月 18 日收盘，上证指数报收 2938.14 点，下跌 1.19%；深证成指报收 9533.51 点，下跌 1.38%；创业板指报收 1648.63 点，下跌 1.09%。中小板指下跌 0.98%，上证 180 下跌 1.22%，上证 50 下跌 0.67%，沪深 300 下跌 1.08%。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数跌幅为 0.79%。腾讯济安原名“中证腾安价值 100 指数”，由腾讯财经倡导，济安金信设计，中证指数公司发布，是国内第一家由互联网媒体主导发布的证券市场指数。指数基点 1000 点，基日为 2013 年 5 月 18 日，并于 2013 年 11 月 18 日在上交所挂牌。腾讯济安指数具有价值投资导向特征，旨在发掘市场中的价值低估个股组合，形成“黑马”指数。指数成份股 100 只，每年 6 月和 12 月定期更新，完全透明公开，既可以作为基金指数化投资标的，又可以作为普通投资者的“股票池”。



济安金信
基金评价中心

3. 市场要闻

宏观经济:

10月10日至11日,中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤与美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦在华盛顿举行新一轮中美经贸高级别磋商。双方在两国元首重要共识指导下,就共同关心的经贸问题进行了坦诚、高效、建设性的讨论。双方在农业、知识产权保护、汇率、金融服务、扩大贸易合作、技术转让、争端解决等领域取得实质性进展。双方讨论了后续磋商安排,同意共同朝最终达成协议的方向努力。美国总统特朗普当天下午在白宫椭圆形办公室就中美经贸磋商回答中外记者提问时表示中美经贸磋商取得了实质性的第一阶段成果,这对美中两国和世界都是重大利好,希望双方团队抓紧工作,及早确定第一阶段协议文本,并继续推进后续磋商。(新华社)

国家统计局15日发布的数据显示,9月CPI同比上涨3.0%,达年内高点。其中,猪肉价格同比上涨近七成,成为推动9月物价上涨的主要因素。(中国证券报)

10月15日电 国务院总理李克强日前签署国务院令,公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资保险公司管理条例〉和〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》,自公布之日起施行。(新华社)

15日在中国人民银行举办的2019年第三季度金融统计数据发布会上,多位监管部门人士表示9月金融数据整体向好,投向实体经济资金有所增加。数据显示,9月末,广义货币(M2)余额195.23万亿元,同比增长8.4%;人民币贷款增加1.69万亿元,同比多增3069亿元;社会融资规模存量为219.04万亿元,同比增长10.8%;社会融资规模增量为2.27万亿元,分别比上月和上年同期多2550亿元和1383亿元。(中国证券报)

权益市场:

10月11日,证监会网站发布《中国证券监督管理委员会 香港证券及期货事务监察委员会 关于实施沪深港通南向投资者识别码制度的联合公告》。公告称,中国证监会和香港证监会已达成共识,拟启动并于近期推出沪深港通南向投资者识别码制度。(中国证券报)

10月18日,上交所发布修订后的《上海证券交易所沪港通业务实施办法(2019年修订)》,明确了香港联交所上市不同投票权架构公司股票首次纳入沪港通下港股通股票的条件。(中国证券报)

债券市场:

10月12日,根据《中国人民银行 中国银行保险监督管理委员会 中国证券监督管理委员会 国家外汇管理局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(银发〔2018〕106号)中的有关要求,人民银行会同银保监会、证监会、外汇局起草了《标准化债权类资产认定规则(征求意见稿)》,拟明确标准化债权类资产与非标准化债权类资产的界限、认定标准及监管安排,引导市场规范发展。(中国人民银行)



(二) 基金市场

10月15日,天弘基金发布高级管理人员变更公告称,原董事长井贤栋因工作原因离职,现任蚂蚁金服总裁胡晓明于10月8日出任天弘基金董事长。(中国证券报)

世界黄金协会15日透露,截至9月底全球黄金ETF(交易所交易基金)及类似产品净流入39亿美元,黄金总持仓量增加75.2吨,创下2808吨的历史新高。亚洲地区基金净流入3.9吨,主要由中国的黄金ETF的增长驱动。(中国证券报)

上交所网站显示,除了7月份第一、第二批拿到转融通资格的10家基金公司之外,近期,中金基金、工银瑞信基金、华宝基金、大成基金也获得了转融通出借资格,截至10月16日,目前已获得转融通证券业务资质的公募基金已增加至25家,参与转融通的公募基金公司也在持续扩容。(中国证券报)

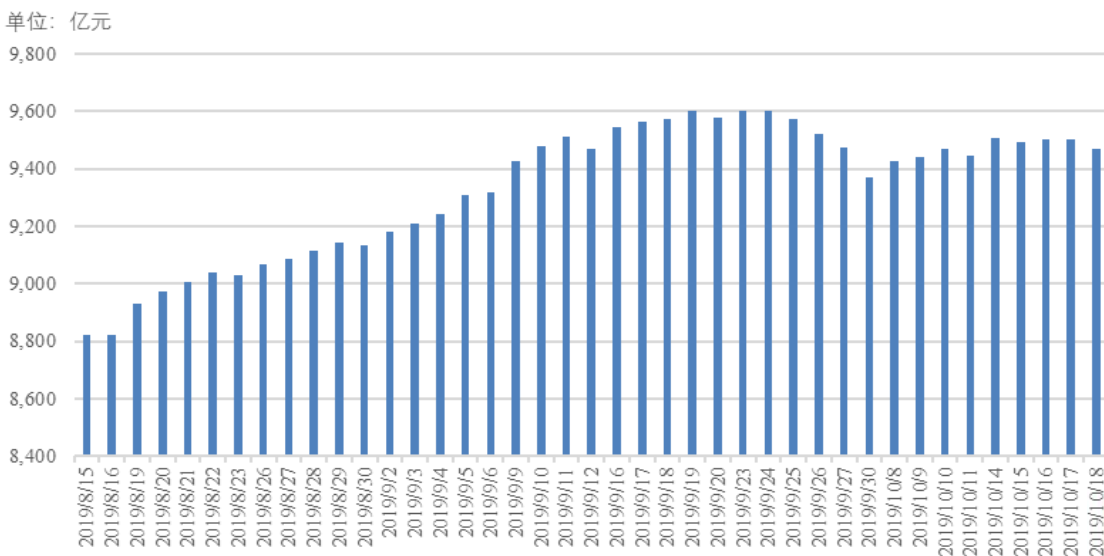
中国证券投资基金业协会10月17日发布的统计数据显示,截至2019年9月底,在协会存续登记私募基金管理人24399家,较上月增加31家;存续备案私募基金管理基金规模13.40万亿元,较上月增加190.28亿元。分类来看,截至2019年9月底,存续备案私募证券投资基金规模2.35万亿元,私募股权投资基金规模8.32万亿元,创业投资基金规模1.06万亿元,其他私募投资基金规模1.67万亿元,私募资产配置类基金规模4.51亿元。

(三) 资金概况

1. 沪深两市融资资金

沪深两市融资余额累计增加27.08亿元,增长幅度较前一周明显放缓,截至10月18日,两市融资总额为9471.37亿元。

图2:近四十个交易日沪市融资资金流向



数据来源:济安金信基金评价中心(数据截止日期:2019.10.18)



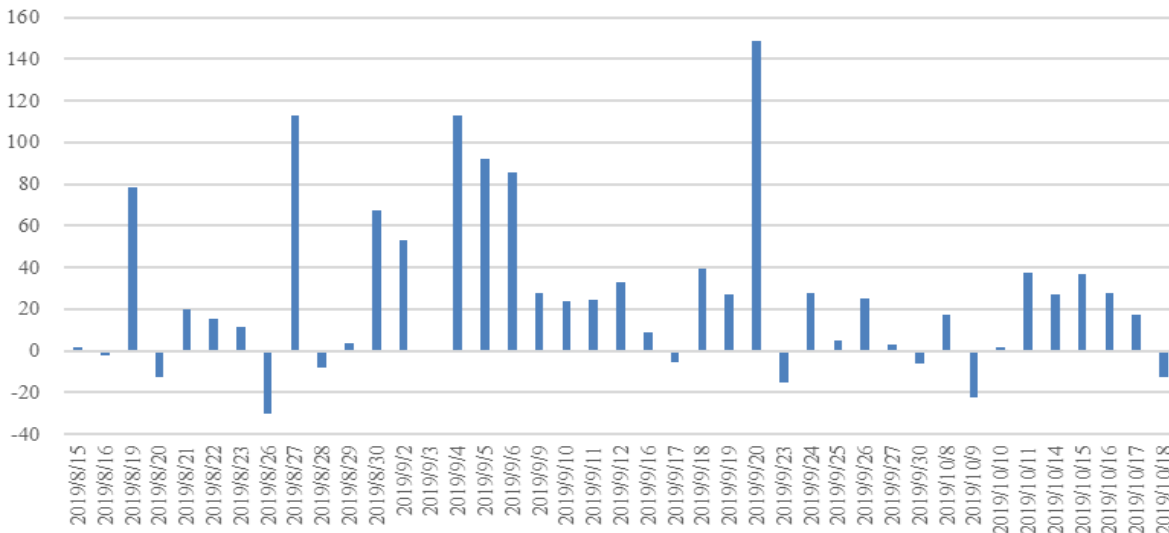
济安金信
基金评价中心

2. 沪股通、深股通资金流向

沪股通、深股通整周累计净流入资金 96.05 亿元，其中沪股通资金实现净买入 26.31 亿，深股通资金净流入 69.74 亿，均较前一周有所增加。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向

单位：亿元



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2019.10.18）

二、各类基金整体表现

沪深两市周初受消息面利好冲高随后持续调整走弱，对于权益类证券投资基金，仅两成普通股票型基金收益上涨，不足两成混合型基金及指数型基金净值收益为正，外盘走势强于 A 股，超过九成 QDII 基金净值收益上涨；对于固定收益类证券投资基金，债券型基金净值收益涨跌各半；货币基金整体收益于前一周基本持平。（注：各类型基金收益统计不包括分级子基金及净值收益未满三个月的新发基金）

（一）权益类基金

以下为本中心权益类基金基金池：

“拼搏进取”——权益类基金精选池

序号	基金名称	基金代码	基金亮点
1	华安策略优选混合	040008	精选成长
2	易方达消费行业股票	110022	消费行业
3	景顺长城鼎益混合 (LOF)	162605	量化优选
4	景顺长城新兴成长混合	260108	发掘成长
5	富兰克林国海潜力组合混合	450003	潜力增长
6	华安宏利混合	040005	价值红利



济安金信
基金评价中心

7	兴全合润分级混合	163406	大类配置
8	汇添富消费行业混合	000083	消费行业
9	中欧时代先锋股票	001938	新兴产业
10	交银施罗德精选混合	519688	价值发现
11	中欧瑾通灵活配置混合	002009	灵活配置
12	工银瑞信金融地产行业混合	000251	金融地产
13	兴全趋势投资混合 (LOF)	163402	趋势投资

1. 股票基金

仅两成普通股票型基金净值收益上涨。其中，**收益排名前五位的基金是：**农银汇理医疗保健主题股票上涨 2.75%，金鹰医疗健康产业股票 A 上涨 2.42%，金鹰医疗健康产业股票 C 上涨 2.42%，华夏港股通精选股票 (LOF) 上涨 2.20%，中欧医疗创新股票 A 上涨 2.05%；**收益排名后五位的基金是：**工银瑞信国家战略主题股票下跌 3.79%，创金合信资源主题精选股票 C 下跌 3.64%，创金合信资源主题精选股票 A 下跌 3.63%，嘉实环保低碳股票下跌 3.57%，金鹰信息产业股票 C 下跌 3.49%。

2. 混合基金

不足两成混合型基金净值收益为正。其中，**收益排名前五位的基金是：**平安医疗健康灵活配置混合上涨 3.68%，汇添富文体娱乐主题混合上涨 2.65%，天弘医疗健康混合 A 上涨 2.63%，天弘医疗健康混合 C 上涨 2.62%，中融医疗健康精选混合 A 上涨 2.54%；**收益排名后五位的基金是：**易方达资源行业混合下跌 4.39%，前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 C 下跌 4.32%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 A 下跌 4.31%，前海开源沪港深核心资源灵活配置混合 A 下跌 4.30%，前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合 C 下跌 4.29%。

混合基金数量及细分类较多，业绩展示不能反映市场概况。推荐关注的混合基金名单如下。

表 1：近期推荐关注混合基金

基金代码	基金名称	成立日期
260104	景顺长城内需增长混合	2004-06-25
260109	景顺长城内需增长贰号混合	2006-10-11
450002	富兰克林国海弹性市值混合	2006-06-14
040016	华安行业轮动混合	2010-05-11

数据来源：济安金信基金评价中心

3. ETF

不足两成指数型基金收益为正，其中，**收益排名前五位的基金是：**泰康中证港股通地产指数 A 上涨 2.0%，泰康中证港股通地产指数 C 上涨 2.0%，银华中证全指医药卫生指数增强上涨 1.91%，华宝中证医疗 ETF 上涨 1.89%，华宝中证医疗指数分级上涨 1.80%；**收益排名后五位的基金是：**国联安中证全指半导体产品与设备 ETF 下跌 4.01%，国泰 CES 半导体行业 ETF 下跌 4.01%，南方中证申万有色金属 ETF 下跌



济安金信
基金评价中心

3.91%，国泰国证有色金属行业下跌 3.58%，鹏华中证新能源指数分级下跌 3.44%。

4. QDII

超过九成 QDII 基金净值收益上涨。截至 2019 年 10 月 18 日，**收益排名前五位的基金是：**鹏华美国房地产 (QDII) 上涨 5.52%，易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF) 上涨 5.03%，易方达标普生物科技人民币 (QDII-LOF) 上涨 4.60%，交银中证海外中国互联网指数 (QDII-LOF) 上涨 4.56%，华安德国 30 (DAX) ETF (QDII) 上涨 4.55%；**收益排名后五位的基金是：**易方达黄金主题 (QDII-LOF-FOF) 人民币 A 下跌 1.83%，银华抗通胀主题 (QDII-FOF-LOF) 下跌 0.62%，嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF) 下跌 0.12%，诺安全球黄金 (QDII-FOF) 下跌 0.10%，国泰全球绝对收益 (QDII-FOF) 人民币收益 0.00%。（注：由于国际市场交易结算时间不同、业绩披露频率不同等原因，QDII 基金在统计日无净值披露的使用最近一期净值披露数据）

（二）固定收益类基金

1. 货币市场基金

货币基金整体收益水平较前一周基本持平，上周货币市场基金平均七日年化收益为 2.42%，较前一周下跌 0.03%。不足一成货币市场基金的七日年化收益率保持在 3% 以上（不同份额分别计算）。4 只货币基金每万份收益超 1.5 元，不到一成货币基金每万元收益超 1.2 元，其中，中融日日盈交易货币 B 近一周收益为 0.08%，位列榜首。

表 2：近期重点推荐货币基金基本信息

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
建信现金增利货币	002758	2016-07-26	陈建良 先轸宇	0.35%
鹏华安盈宝货币	000905	2015-01-27	叶朝明、李可颖	0.13%
南方天天利货币 B	003474	2016-10-20	夏晨曦、蔡奕奕	0.21%
博时合惠货币 B	004137	2017-01-13	陈凯杨、魏楨	0.21%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债券型基金净值收益涨跌互现。其中，**收益排名前五位的基金是：**南华瑞鑫定期开放债券上涨 2.23%，泓德裕泰债券 A 上涨 1.59%，泓德裕泰债券 C 上涨 1.53%，华润元大润泰双鑫债券 A 上涨 0.51%，华润元大润泰双鑫债券 C 上涨 0.50%；**收益排名后五位的基金是：**中海可转债债券 A 下跌 2.34%，中海可转债债券 C 下跌 2.33%，前海开源可转债债券下跌 1.87%，博时转债增强债券 A 下跌 1.42%，景博时转债增强债券 C 下跌 1.38%。

